



DELÅRSRAPPORT

4. kvartal 2020

Voss, 9. februar 2021
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Postboks 10, 5701 Voss
Telefon: 56 52 35 00 faks 56 51 27 47
www.vekselbanken.no
E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 4. KVARTAL 2020

GENERELT

Rekneskapen er utarbeidd etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 4. kvartal på 50,6 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 12,4 mill. kr i høve til same periode i 2019. Resultat av ordinær drift før skatt er 43,1 mill. kr mot 60,5 mill. kr i 2019. Resultat etter skatt er 33,3 mill. kr mot 46,8 mill. kr i 2019.

Totalresultat pr. utgangen av 4. kvartal 2020 er 34,8 mill. kr mot 48,5 mill. kr for same periode i fjor.

Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 6,1 % pr. utgangen av 4. kvartal i år mot 9,6 % for tilsvarende periode i fjor. Nedgangen skuldast i hovudsak auka nedskrivingar på utlån, eingongskostnad knytt til byte av datasentral frå SDC til TietoEVERY og i tillegg noko høgare IKT-kostnader.

For 4. kvartal isolert (2019 tala i parentes) er resultat før tap 8,5 mill. kr (18,3), resultat før skatt 6,9 mill. kr (15,6), resultat etter skatt 5,7 mill. kr. (13,0) og totalresultat 7,7 mill. kr (14,4).

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 4. kvartal er bokført til 91,6 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 4,7 mill. kr i høve til 2019.

Isolert for 4. kvartal var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 22,8 mill. kr mot 27,5 mill. kr i 2019. I samband med avslutning av ein renteswap som var knytt til fondsobligasjonen som vart innløyst i mai 2020, vart det i 4. kvartal ført ein ekstra rentekostnad på 0,8 mill. Dette er ein eingongseffekt knytt til oppgjær av denne.

Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 4. kvartal 1,61 % (1,81 %).

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 4. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 15,1 mill. kr. Dette er på same nivå som same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter har auka med 0,2 mill. kr, medan utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er redusert med 0,2 mill. kr.

For kvartalet isolert er netto andre driftsinntekter 5,1 mill. kr mot 4,5 mill. kr i 2019.

Det er positivt å registrere at provisjonsinntekter frå sal av forsikrings- og spareprodukt framleis aukar jamt og trutt. Dette er områder banken satsar på. Banken får fleire kundar innan forsikring og sparing/plassering.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 4. kvartal bokført til 56,1 mill. kr mot 48,4 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader er redusert med 0,3 mill. kr, medan andre driftskostnader har auka med 7,1 mill. kr. Vekselbanken børsmelde 18. desember 2020 at banken saman med ei rekkje andre bankar i Eika Alliansen har inngått avtale med TietoEVERY, og TietoEVERY vert med dette banken sin nye framtidige leverandør av kjernebankløysingar. Samtidig er avtalen med noverande leverandør

SDC sagt opp i 2020. Samla kostnader for konverteringa er estimert til 11,3 mill. kr, og av dette er 6,0 mill. kr kostnadsført i 4. kvartal 2020. Øvrige kostnader er planlagt kostnadsført i perioden 2021 – 2023. Samla årleg innsparing når banken har skifta kjernebankleverandør er førebels estimert til 4 mill. kr årleg.

Elles skuldast auka kostnader i 2020 høgare IKT-kostnader samanlikna med 2019.

Avskrivningane har auka med 0,9 mill. kr. I fjor hadde banken ei ekstraordinær inntekt på sal av anleggsmiddel på 1,5 mill. kr, slik at dei faste avskrivningane er redusert med 0,6 mill. kr.

Isolert for 4. kvartal er driftskostnadane 19,3 mill. kr mot 13,6 mill. kr i 2019.

TAP OG MISLEGHOLDNE LÅN

Ved utgangen av 4. kvartal har banken netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med 7,5 mill. kr mot 2,5 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 2 og 3.

For 4. kvartal isolert aukar netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med 1,6 mill. kr mot 2,7 mill. kr i tilsvarende periode i 2019.

Banken har i lys av covid-19-utbrotet auka nedskrivningane på utlån sidan mars, og har vidareført det i 4. kvartal grunna framleis stor usikkerheit kring den økonomiske utviklinga.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 4. kvartal er 5.806 mill. kr. Dette er ein auke på 295 mill. kr (+5,4 %) siste året. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 6.149 mill. kr.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 4. kvartal på 3.915 mill. kr. Dette er ein auke på 391 mill. kr (+11,1 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 4. kvartal er 79,8 % mot 72,6 % på same tidspunkt i fjor.

Innskotsveksten isolert for 4. kvartal er 130 mill. kr (3,4 %).

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 4. kvartal i år hatt ein vekst i utlåna siste året på 47 mill. kr (+1,0 %). Utlånsveksten til næringskundar er 26 mill. kr (2,7 %), medan utlånsveksten til personkundar er 21 mill. kr (+0,5 %). Utlånsveksten isolert for 4. kvartal er -44 mill. kr (-0,9 %).

Brutto utlån til kundar er samla 4.904 mill. kr mot 4.857 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2019. Av samla utlån er 1.009 mill. kr (21,1 %) utlån til næringsverksemd og 3.894 mill. kr (78,9 %) til personmarknaden. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla uteståande ved utgangen av 4. kvartal på 343 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 8,1 % mot 8,9 % i 2019. Dette utgjør 6,5 % (7,2 %) av samla utlån. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst gjennom auka bruk av EBK.

LIKVIDITET

Veksten i utlån dei siste 12 månadane har vore finansiert gjennom auke i innskot. Banken har pr. 4. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 1.150 mill. kr mot 1.277 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2019. Sjå note 8 for nærare detaljar. Ved utgangen av 4. kvartal er banken sin likviditet god med LCR på 560 % og NSFR på 130 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 21,25 % ved utgangen av 4. kvartal mot 21,23 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 627,9 mill. kr, mot 607,4 mill. kr same periode ifjor.

Kjernekapitalen til banken er 567,9 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 527,9 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 19,22 % (19,13 % i 4. kv. 2019) og ei rein kjernekapitaldekning på 17,87 % (17,37 % i 4. kv. 2019) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,6 % ved utgangen av 4. kvartal 2020 mot 9,7 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

I samsvar med rundskriv 5/2020 frå Finanstilsynet er alle engasjement i samband med utvikling og utbygging av faste eigedom med føremål vidareasal med fortенeste klassifisert som høgrisiko og med risikovekt 150 %. Dette sjølv om andelen førehandsselde kontraktar utgjør ein vesentleg andel av engasjementa.

Banken har ikkje fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet.

Frå 01.01.2018 rapporterer banken konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 20,47 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 18,43 % og 17,05 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 8,90 %.

FRAMLEGG TIL UTBYTTE

Vekselbanken har som målsetjing å oppnå økonomiske resultat som gjev ei god og stabil avkastning på banken sin eigenkapital. Resultata skal sikre aksjonærane konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på eigenkapitalen.

Finansdepartementet har i brev til Finanstilsynet datert 20. januar 2021 klargjort at norske bankar må halde samla utbytte innanfor maksimalt 30 % av akkumulert årsresultat for åra 2019 og 2020 fram til 30. september 2021. Styret i Vekselbanken varsla i børsmelding 15. desember 2020 at det ikkje vart delt ut utbytte for 2019.

Styret har vurdert banken sin soliditet, og gjennomført stresstestar som syner konsekvensar av negative scenario på banken sin kapitalsituasjon. Med bakgrunn i dette og føringar frå myndigheitene gjer styret i banken framlegg om å utbetala kr 10,30 i utbytte pr. aksje for 2020. Utbyttet på kr 10,30 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultata akkumulert for 2019 og 2020 på 29,9 %. Isolert for årsresultatet i 2020 er utdelingsforholdet 72,6 %. Det gjev ei direkte avkastning på 6,4 % rekna mot børskurs 31.12.2020 på kr 160,00.

Med bakgrunn i at utbyttet overstig 50 % av årsresultatet for 2020, vil banken i samsvar med krava i finansføretakslova § 10-6 tredje ledd sende melding til Finanstilsynet om styret sitt framlegg til utbytte. Finanstilsynet kan deretter, dersom omsyn til banken sin soliditet tilseier det, gje pålegg om ikkje å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret, jamfør finansføretakslova § 10-6 fjerde ledd.

Styret meiner at føreslege utbytte gjev banken tilstrekkeleg soliditet sjølv i ein situasjon med negativt stress på banken sin kapital, og at det gjev banken gode vekstmoglegheiter frametter.

REVISJON

Kvartalsrekneskapan er ikkje fullstendig revidert.

UTSIKTENE FOR 2021

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Banken har klart å styrke kjernedrifta dei siste åra gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst, vekst i andre inntekter og kostnadsreduksjonar. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt styrker banken sitt inntektsgrunnlag.

Covid-19-pandemien har i stor grad påverka både privatpersonar og bedrifter i heile landet. Dette har også råka banken sitt hovudmarknadsområde Voss med omland hardt med stigande arbeidsløyse og redusert aktivitet. Den gradvise gjenopninga av samfunnet i 2. kvartal og utover, førte til ei positiv utvikling i vårt marknadsområde. Likevel har det vore nokre tilbakeslag med auka smittespreiing og utvida inngripande tiltak både nasjonalt og lokalt som har påverka utviklinga i vår region. Vaksineringa ser også ut til å ta tid, og samla gjer dette at det framleis er ein del usikkerheit knytt til pandemien sine konsekvensar på kort og lang sikt. Heile samfunnet vil verta prega av dette i lang tid framover. Det er per i dag ikkje mogleg å estimere dei økonomiske effektane på lang sikt. Covid-19 vil truleg påverke den økonomiske veksten både i Noreg og globalt i lengre tid frametter, og dermed også banken og banken sine kundar. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken har klart å oppretthalde god service og oppfylgjing av kundane i den pågåande covid-19-situasjonen. Alle banken sine forretningsfunksjonar har fungert som dei skal i denne perioden.

Banken har dei siste åra hatt ein konservativ risikoprofil når det gjeld forvaltningsmandat i sine verdipapirplasseringar, og dette har sikra banken låg risiko for tap i portefølja.

FRÅSEGN FRÅ STYRE OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Me stadfester etter beste overtyding at rekneskapen for 4. kvartal 2020 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisande oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og deira verknad på rekneskapen, nærståande vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar verksemda står overfor i neste rekneskapsperiode.

Kontaktpersonar: Administrerande banksjef Stig Gunnar Røthe tlf. 56 52 35 00

Voss, 9. februar 2021


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Nils T. Ringheim


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Banksjef

Resultat		4. kvartal isolert		4. kvartal	4. kvartal
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	31.12.20	31.12.19
Renteinntekter og liknande inntekter berekna etter effektivrentemetoden		32.358	46.315	146.776	167.446
Renteinntekter frå øvrige eignelutar		193	1.213	4.298	3.676
Rentekostnader og liknande kostnader		9.743	20.069	59.506	74.868
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.809	27.459	91.568	96.254
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		4.096	4.382	14.595	14.968
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		548	599	2.216	2.772
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		1.262	0	3.140	1.614
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 7	242	724	-446	1.197
Andre driftsinntekter		3	8	11	85
Netto andre driftsinntekter		5.054	4.514	15.083	15.093
Lønn og andre personalkostnader		5.702	5.796	21.466	21.768
Andre driftskostnader		13.164	7.347	32.613	25.546
Av-/nedskrivingar og vinst/tap på ikkje finansielle eignelutar		479	488	1.991	1.100
Sum driftskostnader		19.345	13.631	56.070	48.414
Resultat før tap		8.518	18.342	50.582	62.932
Kreditttap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5	1.599	2.695	7.532	2.456
Resultat før skatt		6.920	15.648	43.050	60.476
Skatt på resultat		1.231	2.628	9.794	13.725
Resultat etter skatt		5.689	13.020	33.256	46.751
<i>Andre kostnader og inntekter - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendringar knytt til investeringar i eigenkapitalinstrument	Note 7	1.578	1.347	849	1.660
Andre postar		456	55	669	55
Sum andre inntekter og kostnader som ikkje blir omklassifisert til resultatet		2.034	1.402	1.518	1.715
Totalresultat		7.723	14.422	34.774	48.467
Resultat per aksje		2,56	5,86	14,98	23,35

Balanse - Eignelutar				
<i>Tal i tusen kroner</i>		Note		
			31.12.20	
			31.12.19	
Kontantar og kontantekvivalentar			10.872	14.037
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken			339.523	316.884
Netto utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat			3.841.210	3.785.079
Netto utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost		Note 4	1.031.575	1.049.449
Renteberande verdipapir		Note 7	497.557	252.342
Finansielle derivat			0	1.819
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument		Note 7	61.960	65.178
Varige driftsmiddel			19.456	21.342
Andre eignelutar			3.858	4.704
Sum eignelutar			5.806.010	5.510.835
Balanse - Gjeld og eigenkapital				
<i>Tal i tusen kroner</i>			31.12.20	31.12.19
Innlån frå kredittinstitusjonar			50.150	30
Innskot og andre innlån frå kundar			3.915.039	3.523.937
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir			1.150.960	1.277.056
Anna gjeld			17.693	19.034
Avsetningar			12.561	19.333
Ansvarleg lånekapital			60.048	69.092
Fondsobligasjonskapital			0	35.764
Sum gjeld			5.206.451	4.944.246
Innskoten eigenkapital			58.016	58.016
Opppent eigenkapital			474.502	441.148
Fondsobligasjonskapital			40.097	40.000
Fond for urealiserte vinstar			26.943	27.425
Perioden sitt resultat etter skatt			0	0
Sum eigenkapital			599.559	566.588
Sum gjeld og eigenkapital			5.806.010	5.510.835

Voss, 9. februar 2021


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Olav Seim


Nils T. Ringheim


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Banksjef

EIGENKAPITALOPPSTILLING

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital		
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Hybrid-kapital	Fond for urealiserte vinstar	Anna opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2019	11.103	-82	46.995	40.000	27.425	441.146	566.588
Resultat etter skatt				1.900	-1.514	32.870	33.256
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					363	486	849
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					1.084		1.084
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					-192		-192
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-223		-223
Andre poster							0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	1.900	-482	33.356	34.774
Transaksjonar med eigarane							0
Utbetalt utbytte							0
Utbetalte renter hybridkapital				-1.803			-1.803
Endring egne aksjar							0
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559
Eigenkapital 31.12.2018	9.500	-76	0	40.115	25.512	410.836	485.887
Korreksjon fond for urealiserte vinstar					713	-713	0
Resultat etter skatt				1.860	-516	45.407	46.751
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					1.660		1.660
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					-61		-61
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					135		135
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-18		-18
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	1.860	1.913	44.694	48.467
Transaksjonar med eigarane							
Kapitalauke	1.603		48.397				50.000
Kostnader ved kapitalauken etter skatt			-1.402				-1.402
Utbetalt utbytte						-14.250	-14.250
Utbetalte renter hybridkapital				-1.975			-1.975
Endring egne aksjar		-6				-134	-140
Eigenkapital 31.12.2019	11.103	-82	46.995	40.000	27.425	441.146	566.588

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

<i>Tal i tusen kroner</i>	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-45.789	-287.050
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	145.081	164.481
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskot fra kunder	391.102	270.929
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	-34.817	-41.626
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskot i kredittinstitusjoner	50.120	30
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjoner	1.587	2.444
Endring sertifikat og obligasjoner	-174.823	-1.979
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.298	3.676
Netto provisjonsinnbetalinger	12.379	12.196
Verdiendring på finansielle instrument og valuta	-838	
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	-70.000	716
Utbetalinger til drift	-54.401	-46.639
Betalt skatt	-14.674	-11.962
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	209.225	65.216
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmiddel	-105	-2.571
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		6.225
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		-5.435
Innbetaling fra sal av langsiktige investeringer i verdipapir	3.971	477
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.140	1.614
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	7.006	310
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-126.096	-25.000
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-22.132	-29.770
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall ansvarlege lån	-44.808	29.000
Renteutbetalinger på ansvarlege lån	-1.694	-1.393
Renter på fondsobligasjon	-2.027	-3.500
Kapitalforhøyelse		48.131
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne		-14.250
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-196.757	3.218
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	19.474	68.744
Likviditetsbeholdning 1.1	330.921	262.177
Likviditetsbeholdning 30.06	350.395	330.921
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontantar	10.872	14.037
Fordringer på kredittinstitusjoner utan oppseingstid	339.523	316.884
Likviditetsbeholdning	350.395	330.921

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Covid-19-pandemien har prega økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt sidan landet i praksis vart stengt ned 12. mars. Den gradvise gjenopninga har gjeve positive effektar utover i 2020, men krisa er ikkje over. Styresmaktene har iverksett fleire tiltak for å hjelpe privatpersonar og næringsliv. Heile samfunnet vil likevel verta prega av dette i lang tid framover. Lengda på krisa vil avgjere kor store konsekvensane vert. Det er per i dag ikkje mogleg å estimere dei økonomiske effektane. Dette vil påverke den økonomiske veksten både i Noreg og globalt, og dermed også banken og banken sine kundar. Historisk har det likevel vore slik at Voss med omland har kome godt ut av tidlegare kriser. Banken med si fordeling 79 % PM og 21 % BM, med ei godt diversifisert BM-portefølje og ein solid kapitalstatus har gode føresetnader til å takle krisa godt.

Utlån med statsgaranti frå Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK)

Dette er ei låneordning som staten har innført for å hjelpe bedrifter som står i ei akutt likviditetskrise som følgje av direkte eller indirekte verknader av Covid-19. Ordninga er basert på at det er bankane som skal administrere den og syte for at vilkår i lov og forskrift er oppfylt. Statleg garanterte lån under ordninga inneber at staten garanterer for 90 % av banklån til bedrifter som kvalifiserer under ordninga. Vekselbanken har fått tildelt ei ramme på 148,3 mill. kr under ordninga, og har pr. utgangen av 4. kvartal innvilga lån for 28,8 mill. kr fordelt på 12 lån.

NOTE 2 - REKNESKAPSPRINSIPP OG -ESTIMAT

Rekneskapsprinsipp

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2020 - 31.12.2020. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS-delårsrapportering.

Delårsrekneskapane er ureviderte. Føreliggjande kvartalsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande standardar under IFRS og IFRIC- fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap og bør lesast i samanheng med årsrekneskapen for 2019.

Covid-19-situasjonen har ført til ein vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for banken sin portefølje. Uvissa knytt til dette, har gjort det naudsynt å gjera ein justering på porteføljnivå for forventa tap.

Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønsmessige vurderingar og tek føresetnader som påverkar effekten av bruken av rekneskapsprinsipp og dermed rekneskapsførte beløp for eignelutar, forpliktingar, inntekter og kostnader. I årsrekneskapen for 2019 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp.

Alle tal er i heile tusen om ikkje anna er oppgjeve. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle gjer føresetnader og må nytta estimat og skjønsmessige vurderingar. Estimater og skjønsmessige vurderingar vert løpande evaluerte, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert sett på som sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knytt uvisse til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønsmessige vurderingane som er nytta.

Nedskrivningar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetja verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane. Nedskrivingsvurderingar vert gjennomførte kvart kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderingar ifm. nedskrivningar i steg 3, har ikkje vorte endra som følgje av covid-19.

Nedskrivningar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9-nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivning vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, herunder sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makrotilhøve. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2019 for ei skildring av nedskrivningsmodellen under IFRS 9, samt omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingslettingar gjeve som konsekvens av covid-19-situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearcemarkering eller overgang til steg 2.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kredittporteføljen, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafør banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafør ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike segmenta og bransjane. Justeringsfaktoren vert multiplisert med banken si eksponering innan ulike segment og bransjar.

Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane.

Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 2,8 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret.

Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 0,4 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret.

Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 5.

Verkeleg verdi for finansielle instrument

Det er større usikkerheit enn ellers i verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3 (sjå note 7).

NOTE 3 - MISLEGHALDNE OG TAPSMERKA ENGASJEMENT

Misleghaldne engasjement

	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misleghaldne engasjement - personmarknaden	19.266	7.891	7.891
Brutto misleghaldne engasjement - bedriftsmarknaden	23	34	34
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar)	-3.613	-565	-565
Netto misleghaldne engasjement	15.676	7.360	7.360

Andre tapsutsette engasjement

	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne engasjement - personmarknaden	17.605	47.060	47.060
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne engasjement - bedriftsmarknaden	27.780	27.747	27.747
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar)	-18.781	-16.603	-16.603
Netto tapsutsette engasjement	26.604	58.204	58.204

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kundar fordelt på sektorar og næringer

	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	38.428	36.263	36.263
Industri	78.688	99.610	99.610
Bygg, anlegg	57.731	57.145	57.145
Varehandel	67.558	70.363	70.363
Transport	24.110	23.344	23.344
Eigedomsdrift etc	621.117	600.756	600.756
Anna næring	121.796	95.769	95.769
Sum næring	1.009.428	983.251	983.251
Personkundar	3.894.365	3.873.936	3.873.936
Brutto utlån	4.903.793	4.857.186	4.857.186
Steg 1 nedskrivningar	-2.584	-928	-928
Steg 2 nedskrivningar	-6.030	-4.562	-4.562
Steg 3 nedskrivningar	-22.394	-17.169	-17.169
Netto utlån til kundar	4.872.785	4.834.528	4.834.528
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	343.195	376.647	376.647
Totale utlån inkl. portefølja i EBK	5.215.980	5.211.175	5.211.175

NOTE 5 - NEDSKRIVNINGAR, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unyttede kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Fordeling mellom steg vert føreteke for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unyttede trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 månader venta kredittap i steg 1 til kredittap over venta levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

31.12.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar på utlån til kunder - personmarknaden				
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	435	1.049	7.069	8.553
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-277	0	-265
Overføringer til steg 2	-10	619	0	609
Overføringer til steg 3	-5	414	6.414	6.822
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	42	6	364	411
Utlån som er frårekna i perioden	-128	-214	-103	-445
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-145	77	-2.671	-2.740
Andre justeringar	44	-72	322	293
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2020	245	1.601	11.394	13.239

31.12.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarknaden				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.666.444	184.226	23.265	3.873.936
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	82.250	-82.250	0	0
Overføringer til steg 2	-56.678	56.678	0	0
Overføringer til steg 3	-14.649	-2.848	17.497	0
Nye utlån utbetalt	1.062.200	16.202	0	1.078.402
Utlån som er frårekna i perioden	-1.010.013	-41.667	-6.292	-1.057.973
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2020	3.729.553	130.342	34.470	3.894.365

31.12.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden				
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	493	3.513	10.100	14.106
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	117	-1.570	0	-1.453
Overføringer til steg 2	-189	813	0	624
Overføringer til steg 3	0	-468	0	-468
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	117	7	1.459	1.584
Utlån som er frårekna i perioden	-206	-1.268	-127	-1.601
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-90	292	-432	-230
Andre justeringar	2.097	3.110	0	5.207
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2020	2.340	4.429	11.000	17.769

31.12.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	756.262	200.037	26.952	983.251
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	93.688	-93.688	0	0
Overføringer til steg 2	-80.071	80.071	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	197.339	34.759	0	232.098
Utlån som er frårekna i perioden	-157.368	-48.932	378	-205.921
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2020	809.851	172.246	27.330	1.009.428

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	200	98	0	298
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-48	0	-40
Overføringer til steg 2	-12	111	0	99
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivinger på nye kredittar og garantiar	22	40	0	62
Nedskrivinger på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-43	-18	0	-61
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-54	3	0	-50
Andre justeringar	1	13	0	14
Nedskrivinger pr. 31.12.2020	123	199	0	322

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	281.116	16.238	0	297.354
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8.110	-8.110	0	0
Overføringer til steg 2	-17.354	17.354	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	97.233	3.035	451	100.718
Engasjement som er frårekna i perioden	-99.959	-1.320	0	-101.278
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	269.147	27.196	451	296.794

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	31.12.2020	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån	5.225	2.663
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2 garantiar	23	0
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2 utlån	3.125	-193
Endring steg 1 renteberande verdipapir over OCI	35	0
Endring steg 1 utlån over OCI	-192	
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3		0
Perioden sin inngang på tidligare nedskrivningar og andre endringar	-684	-14
Tapskostnader i perioden	7.532	2.456

NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	4. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	75.988	37.472	-21.892	91.568
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.140	3.140
Netto provisjonsinntekter			12.379	12.379
Inntekter verdipapir			-446	-446
Andre inntekter			11	11
Sum andre driftsinntekter	0	0	15.084	15.084
Lønn og andre personalkostnader			21.466	21.466
Avskrivningar på driftsmidler			1.991	1.991
Andre driftskostnader			32.613	32.613
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	56.070	56.070
Tap på utlån	3.937	3.594		7.531
Vinst aksjar				0
Driftsresultat før skatt	72.051	33.878	-62.878	43.051
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringar på kundar	3.881.594	991.191		4.872.785
Innskot frå kundar	2.564.152	1.350.887		3.915.039

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som vert fylgd opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter banken si vurdering, foreligg det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gjev lite tilleggsmasjon.

Resultat	4. kvartal		2019	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	82.852	42.902	-29.500	96.254
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.614	1.614
Netto provisjonsinntekter			12.196	12.196
Inntekter verdipapir			1.197	1.197
Andre inntekter			85	85
Sum andre driftsinntekter	0	0	15.092	15.092
Lønn og andre personalkostnader			21.768	21.768
Avskrivningar på driftsmidler			1.100	1.100
Andre driftskostnader			25.546	25.546
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	48.414	48.414
Tap på utlån	4.142	-1.686		2.456
Vinst aksjar				0
Driftsresultat før skatt	78.710	44.588	-62.822	60.475
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringar på kundar	3.865.383	969.144		4.834.527
Innskot frå kundar	2.564.152	959.785		3.523.937

NOTE 7 - VERKELEG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENT

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsetjings-	Verdsetjings-	
	prisar i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikkje	
	marknader	observerbare	observerbare	
		marknadsdata	marknadsdata	Total
31.12.2020				
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat				
Utlån og fordring på kundar			3.841.210	3.841.210
Sertifikat og obligasjonar		497.557		497.557
Aksjar			61.960	61.960
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
Verdipapirfond		70.392		70.392
Sum eignelutar til verkeleg verdi	0	567.949	3.903.170	4.471.119

Avstemming av nivå 3		Utlån til kundar	Aksjar
Inngående balanse 31.12.2019		3.785.079	65.178
Tilgang/kjøp		1.101.930	
Avgang/sal		-1.045.607	-3.971
Perioden si verdiending over utvida resultat		-192	753
Utgående balanse		3.841.210	61.960
Amortisert kost/kostpris		3.840.964	45.716
Verkeleg verdi justering		246	16.244
Utgående balanse		3.841.210	61.960

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsetjings-	Verdsetjings-	
	prisar i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikkje	
	marknader	observerbare	observerbare	
		marknadsdata	marknadsdata	Total
31.12.2019				
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat				
Utlån og fordring på kundar			3.785.079	3.785.079
Sertifikat og obligasjonar		252.342		252.342
Aksjar			65.178	65.178
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
Finansielle derivat		1.819		1.819
Sum eignelutar til verkeleg verdi	0	254.161	3.850.257	4.104.418

Finansielle skyldnader som er øymerka til verkeleg verdi over resultatet			
Fondsobligasjonskapital		35.764	35.764
Sum gjeld til verkeleg verdi	0	35.764	0

Avstemming av nivå 3		Utlån til kundar	Aksjar
Inngående balanse 31.12.2018		3.513.296	58.342
Tilgang/kjøp		1.397.938	5.176
Avgang/sal		-1.126.290	0
Året si verdiending over utvida resultat		135	1.660
Utgående balanse		3.785.079	65.178
Amortisert kost/kostpris		3.784.641	49.891
Verkeleg verdi justering		438	15.287
Utgående balanse		3.785.079	65.178

Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsetting basert på noterte prisar i ein aktiv marknad for identiske eignelutar og forpliktingar.

Nivå 2: Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske eignelutar eller forpliktingar i ein marknad som ikkje er aktiv, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fullt ut er henta frå

observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i ein aktiv marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk eignelut eller forplikting.

Nivå 3: Vurderingar som baserer seg på faktorar som ikkje er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Selskapet sine verdsettingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengeleg og belagar seg minst mogleg på selskapet sine egne estimat.

Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Versetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppen, og ei samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga vert vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetningskurs, omsyneteke banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 31,0 mill. kr av totalt 62,0 mill. kr i nivå 3.

SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Obligasjonsportefølje	31.12.2020		31.12.2019	
<i>Utstedarkategori</i>	<i>Bokført verdi</i>		<i>Bokført verdi</i>	
Stat / statsgaranterte	50.372			50.787
Kommune / fylke	128.279			103.921
Kraft				
Bank og finans	52.236			22.106
Obligasjonar med fortrinsrett	196.278			75.528
Multilaterale utviklingsbankar	-			
Sum obligasjonsportefølje	427.165			252.342
Fondsandelar				
Eika Sparebank	70.392			
Sum renteportefølje	497.557			

Aksjeportefølje	31.12.2020		31.12.2019	
<i>Namn</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>
SDC	2.603	1.433	2.713	1.385
Eika Gruppen	47.481	7.654	47.481	7.003
Eksportfinans	1.050	20.013	1.050	20.013
Eika BoligKreditt	5.447.509	23.341	5.841.127	26.136
Destinasjon Voss	33	100	33	100
Kveik AS	5	5	5	5
Næringsshagen Voss	1.500	150	1.500	150
VossaLøysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1		362	-	595
VN Norge		1.376	-	2.264
Eiendoms kreditt	8.212	1.000	8.212	1.000
Eika VBB AS	1.648	6.522	1.648	6.522
Sum aksjeportefølje		61.961		65.179

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.12.2020	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010767536	16.06.2016	16.03.2020	100.000		100.130	3m Nibor + 110 bp
NO0010773989	14.09.2016	14.09.2020	100.000		100.121	3m Nibor + 90 bp
NO0010790520	04.04.2017	31.03.2021	125.000	125.005	150.011	3m Nibor + 79 bp
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	150.006	150.012	3m Nibor + 90 bp
NO0010795404	26.05.2017	10.09.2021	150.000	150.107	150.243	3m Nibor + 81 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	150.122	150.263	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	150.000	150.106	150.251	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.108	175.262	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.056	150.150	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.219		3m Nibor + 69 bp
Over/underkurs				231	614	

Sum gjeld ved utferding av verdipapir	1.150.960	1.277.057
--	------------------	------------------

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.12.2020	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarleg lånekapital						
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.048	60.079	3m Nibor + 180 bp
NO0010730989	24.02.2015	24.02.2020	40.000		9.013	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarleg lånekapital				60.048	69.092	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.10.2020	Emitert	Forfalt/ innløyst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.176.010		-25.000	-50	1.150.960
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.176.010	0	-25.000	-50	1.150.960
Ansvarlege lån	60.045			3	60.048
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar	60.045	0	0	3	60.048

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	4. kvartal	4. kvartal	Året
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Opptent egenkapital	474.502	441.146	441.146
Overkursfond	46.995	46.995	46.995
Annan egenkapital	26.943	27.425	27.425
Innbetalt aksjekapital	11.021	11.021	11.021
Sum egenkapital	559.461	526.587	526.587
Avsett utbytte	-22.871	-15.542	-15.542
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-560	-318	-318
Frådrag i rein kjernekapital	-8.097	-13.845	-13.845
Rein kjernekapital	527.933	496.882	496.882
Fondsobligasjonar	40.000	50.500	50.500
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	567.933	547.382	547.382
Ansvarleg lånekapital	60.000	60.000	60.000
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	60.000	60.000	60.000
Netto ansvarleg kapital	627.933	607.382	607.382
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	25.656	20.784	20.784
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	15.714	5.930	5.930
Føretak	248.405	277.539	277.539
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.018.850	1.971.910	1.971.910
Forfalne engasjement	41.588	6.824	6.824
Høgrisiko engasjement	89.271	0	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	19.628	7.553	7.553
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	53.911	48.682	48.682
Andelar verdipapirfond	20.414	0	0
Eigenkapitalposisjonar	53.863	53.152	53.152
Øvrige engasjement	167.161	277.892	277.892
CVA-tillegg	0	362	362
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.754.461	2.670.630	2.670.630
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	199.959	190.721	190.721
Berekningsgrunnlag	2.954.420	2.861.351	2.861.351
Kapitaldekning i %	21,25 %	21,23 %	21,23 %
Kjernekapitaldekning	19,22 %	19,13 %	19,13 %
Rein kjernekapitaldekning i %	17,87 %	17,37 %	17,37 %
Konsolidering av samarbeidande grupper			

Fra 01.01.2018 skal alle bankar rapportera kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,19 % i Eika Gruppen AS og på 0,44 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2020	31.12.2019
Rein kjernekapital	529.639	504.551
Kjernekapital	572.384	558.189
Ansvarleg kapital	635.843	622.145
Berekningsgrunnlag	3.106.358	3.020.371
Kapitaldekning i %	20,47 %	20,60 %
Kjernekapitaldekning	18,43 %	18,48 %
Rein kjernekapitaldekning i %	17,05 %	16,70 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	8,90 %	9,05 %

NOTE 10 - AKSJAR

Dei 20 største aksjonærene

31.12.2020

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	210.764	9,49 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	114.541	5,16 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
PROFOND AS	50.585	2,28 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	49.461	2,23 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
LIMONE AS	34.600	1,56 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,08 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
FJORDSYN AS	20.180	0,91 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
FOSSEN HAAKEN	19.001	0,86 %
DØSKELAND BØRGE	18.750	0,84 %
SALT VALUE AS	18.176	0,82 %
HASLELUND HOLDING AS	18.069	0,81 %
VAKSDAL ANDERS	17.874	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,75 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
Sum 20 største	882.465	39,74 %
Øvrige aksjonærar	1.338.047	60,26 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 4. kvartal: 251,95

Børskurs ved utgangen av 4. kvartal: 160,00

31.12.2019

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	209.229	9,42 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	115.641	5,21 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	64.069	2,89 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
ANDERS VAKSDAL	41.145	1,85 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
LIMONE AS	34.600	1,56 %
SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	31.000	1,40 %
KRISTIAN HODNE AS	27.300	1,23 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	25.641	1,15 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH. RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
FJORDSYN AS	19.040	0,86 %
HAAKEN FOSSEN	18.201	0,82 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.556	0,75 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
IVAR GJØSTEIN	14.420	0,65 %
Sum 20 største	910.510	41,00 %
Øvrige aksjonærar	1.310.002	59,00 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: 2.220.512

Aksjen sin matematiske verdi var ved utgangen av 4. kvartal: kr 237,15

Børskurs ved utgangen av 4. kvartal: kr 156,00

NOTE 11 - HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløpet av perioden som medfører endringar av rekneskapen, tilleggsopplysningar i rekneskapen eller endringar av notar til rekneskapen.

NYKKELTAL

	4. kvartal	4. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,93 %	44,61 %	44,61 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	15,81 %	-2,36 %	-2,36 %
Eigenkapitalavkastning*	6,11 %	9,61 %	9,61 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	11,92 %	11,32 %	11,32 %
Innskotsmargin hittil i år	-0,11 %	0,39 %	0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,21 %	1,93 %	1,93 %
Netto rentemargin hittil i år	1,61 %	1,81 %	1,81 %
Innskot og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,58 %	20,24 %	20,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,10 %	8,86 %	8,86 %
Innskotsdekning	79,84 %	72,55 %	72,55 %
* EK-avkastning etter berekna skatt - Annualisert			
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Rein kjernekapitaldekning	17,87 %	17,37 %	17,37 %
Kjernekapitaldekning	19,22 %	19,13 %	19,13 %
Kapitaldekning	21,25 %	21,23 %	21,23 %
Leverage ratio	9,58 %	9,72 %	9,72 %
Likviditet			
LCR	560	440	440
NSFR	130	124	124